

Diplomová práce je zaměřena na metody oceňování opcí. Jsou zde popsány základní charakteristiky a druhy opčních kontraktů. Poté je uveden popis 6 oceňovacích modelů - Black-Scholes model, French Black-Scholes model, binomický model, model kvadratické aproximace, Bjerksund-Stersland model a Jump-Diffusion model. Empirická část obsahuje zhodnocení jednotlivých modelů při aplikaci na reálná data. Bylo ukázáno, že všechny modely kromě Jump-Diffusion modelu poskytují velmi přesné výsledky, avšak bylo nemožné rozhodnout, který je nejlepší. Evidence ukazuje, že je vhodnější použít implikovanou volatilitu namísto historické. Navíc bylo prokázáno, že modely pro oceňování evropských opcí jsou vhodné i pro ocenění amerických opcí.